

Investir sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'eau en croissance rapide

DASHBOARD AU 30.06.2023

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	MSCI World (NR)	47	3504
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	Notation Morningstar
1 2 3 4 5 6 7	9,71 % Indice de référence 12,58 %	14,13 % Indice de référence 13,07 %	★ ★ ★ ★ ☆ 31.05.2023

(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR).

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : LA DEMANDE D'EAU AUGMENTE, CONTRAIREMENT À L'OFFRE

La croissance démographique, l'urbanisation et l'augmentation du niveau de vie provoquent une hausse de la consommation d'eau. La demande devrait ainsi progresser entre 8% et 10% dans les 20 prochaines années. Pourtant, il s'agit d'une ressource limitée*. Nous pensons qu'une demande accrue dopera la croissance à long terme des entreprises internationales de ce secteur, dans les actions desquelles ce fonds investit.

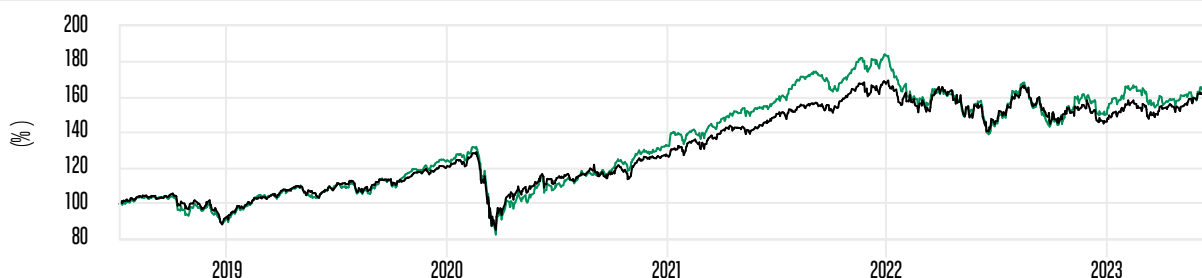
*Source : International Water Management Institute/IWRA.

Qui devrait investir ?

Les investisseurs à long terme soucieux des enjeux sociaux et environnementaux qui cherchent à tirer parti des entreprises qui mettent au point des technologies pour remédier au déséquilibre entre l'offre et la demande d'eau.

Comment un investissement dans ce fonds influencera-t-il le portefeuille global

Ce fonds étant investi en actions, il est conçu pour offrir aux investisseurs des rendements potentiels plus élevés, mais aussi plus risqués.

PERFORMANCES (CUMULÉES SUR UNE PÉRIODE DE 5 ANS EN EUR)

Performances cumulées au 30.06.2023 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	9,71	4,15	2,47	9,71	14,64	4,64	49,49	49,94	65,32
● INDICE DE RÉFÉRENCE	12,58	3,63	6,38	12,58	13,56	10,35	45,32	51,53	65,19

Performances calendaires au 30.06.2023 (en %)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
● FONDS	-18,19	37,75	7,65	35,47	-9,22	11,50	12,00	12,50	14,50	21,40
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-12,78	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,50	10,70	10,40	19,50	21,20

(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR). Les performances ou réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances futures.

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Pays		Contre l'Indice
AMERICAN WATER WORKS INC	4,33	États-Unis	51,23	- 18,13
VEOLIA ENVIRON. SA	4,30	Royaume-Uni	9,88	+ 6,58
LINDE PLC	3,47	Suisse	7,15	+ 4,22
A O SMITH CORP	3,27	France	4,30	+ 0,99
PENTAIR PLC	3,00	Japon	4,14	- 2,00
IDEX CORP	3,00	Pays-Bas	4,05	+ 2,53
SEVERN TRENT PLC	2,98	Suède	2,65	+ 1,82
GEORG FISCHER AG	2,87	Allemagne	2,17	- 0,16
MUELLER WATER PRODUCTS INC A	2,81	Autriche	2,07	+ 2,00
FERGUSON PLC	2,69	Canada	1,81	- 1,32
Nb de positions dans le portefeuille	47	Contrats de change	0,04	+ 0,04
		Autres	6,90	- 0,20
		Liquidités	3,62	+ 3,61
		Total	100,00	

par Secteur	Contre l'Indice	
Industrie	55,14	+ 44,14
Services publics	17,96	+ 15,17
Matériaux	12,62	+ 8,49
Technologie de l'information	4,44	- 17,78
Santé	4,13	- 8,65
Consommation discrétionnaire	2,05	- 9,07
Consommation de base	-	- 7,38
Services de communication	-	- 7,00
Energie	-	- 4,55
Finance	-	- 14,61
Contrats de change	0,04	+ 0,04
Autres	-	- 2,41
Liquidités	3,62	+ 3,61
Total	100,00	

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 30.06.2023

Les titres ci-dessus sont mentionnés à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'investissement. Les données présentées dans les factsheets sont basées sur les données comptables officielles et sont basées sur la date de transaction.

EXPERTISE

Ce fonds est géré par Impax Asset management. Impax est un leader mondial de l'investissement dans les marchés environnementaux qui investit depuis 1998. C'est un gestionnaire d'actifs dont les activités reflètent la transition vers une économie mondiale plus durable.

- Gérant : Hubert Aarts, responsable des actions cotées et co-gérant de l'équipe dédiée aux stratégies liées à l'eau
- Équipe de 52 personnes avec une moyenne de 18 années d'expérience en investissement

STRATÉGIE

De classification **actions internationales**, le fonds investit dans des actions émises par des entreprises qui sont actives dans le secteur de l'eau et qui sont sélectionnées pour la qualité de leur structure financière et/ou leur potentiel de croissance bénéficiaire. Le fonds cible l'ensemble de la chaîne de valeur de l'eau qui comprend principalement trois secteurs : les infrastructures, le traitement, et les services liés à l'eau.

Le fonds est géré activement. L'indice MSCI World en euro, dividendes nets réinvestis, est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des performances. **La stratégie de gestion est discrétionnaire** et sans contrainte relative à l'indice.

Conformément à nos principes de longue date dans l'ISR* et l'ESG*, le portefeuille du fonds comprend des actions de sociétés respectant les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies. Ces principes visent à encourager les entreprises mondiales à adopter des pratiques durables et socialement responsables, notamment vis-à-vis de l'environnement, des droits de l'homme et de la lutte contre la corruption.

*ISR - Investissement socialement responsable ; ESG - Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

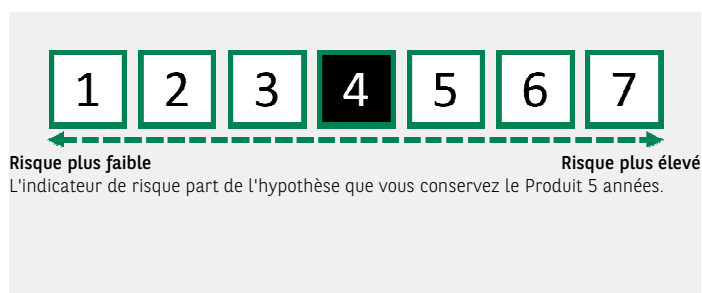


DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	2,40%	VL	584,53	Code ISIN	FR0010668145
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (18.08.22)	597,01	Code Bloomberg	BNPAQUP FP
Frais courants réels (31.12.22)	2,00%	12M VL min. (29.09.22)	508,74		
Commission de gestion max.	2,00%	Actif du compartiment (EUR mn.)	3 504,46		
		Première VL	100,00		
		Périodicité de calcul de la VL	Journalière		
Caractéristiques		Forme juridique			
		FCP (Fonds commun de placement) BNP PARIBAS AQUA de droit français			
		Durée d'investissement recommandée			
		5			
		Nombre de part minimum initial			
		0			
		Éligible au PEA			
		Non			
		Éligible à une assurance-vie			
		Oui			
		Indice de référence			
		MSCI World (NR)			
		Domiciliation			
		France			
		Date de lancement			
		03.12.2008			
		Gérant(s)			
		Hubert AARTS, Justin Winter			
		Société de gestion			
		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France			
		Gérant délégué			
		IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD			
		Gérant délégué			
		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited			
		Dépositaire			
		BNP PARIBAS			
		Devise de base			
		EUR			
		Exécution/Type de cours			
		VL + 1			
		Catégorie AMF			
		1 - Approche significativement engageante			
		Article SFDR			
		Article 9 – Objectif d'investissement durable			

RISQUE

Niveau de risque et de rendement



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

L'investissement dans des instruments de type actions justifie la catégorie de risque. Ceux-ci sont sujets à d'importantes fluctuations de cours souvent amplifiées à court terme.

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- **Risque lié aux instruments dérivés**: l'utilisation de produits dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.



- **Risque de liquidité:** ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.



GLOSSAIRE

Un glossaire des termes financiers employés dans ce document est disponible à l'adresse <http://www.bnpparibas-am.com>

CONTACTS

BNP Paribas Asset Management, 14, rue Bergère 75009 Paris

Tél: +33 58 97 20 68

Email: partenaires@bnpparibas.com

<https://www.bnpparibas-am.fr/intermediaire-selectionneur-de-fonds/contacts/>

DISCLAIMER

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP96002, constituée sous forme de société par actions simplifiée, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, et son site web : www.bnpparibas-am.com.

Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille.

Ce contenu vous est communiqué à titre purement informatif et ne constitue:

1. ni une offre de vente, ni une sollicitation d'achat, et ne doit en aucun cas servir de base ou être pris en compte pour quelque contrat ou engagement que ce soit ;
2. ni un conseil d'investissement.

Le présent document se réfère à un ou plusieurs instruments financiers agréés et réglementés dans leur juridiction de constitution.

Aucune action n'a été entreprise qui permettrait l'offre publique de souscription des instruments financiers dans toute autre juridiction, excepté suivant les indications de la version la plus récente du prospectus des instruments financiers ou sur le site web (rubrique « nos fonds »), dans laquelle une telle action serait requise, en particulier, aux États-Unis, pour les ressortissants américains (ce terme est défini par le règlement S du United States Securities Act de 1933). Avant de souscrire dans un pays dans lequel les instruments financiers sont enregistrés, les investisseurs devraient vérifier les contraintes ou restrictions légales potentielles relatives à la souscription, l'achat, la possession ou la vente des instruments financiers en question. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des instruments financiers de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé (DIC) et de consulter les rapports financiers les plus récents des instruments financiers en question lorsque ceux-ci sont déjà disponibles.

Ces documents sont disponibles dans la langue du pays dans lequel l'organisme de placement collectif/instrument financier est autorisé à la commercialisation et /ou en anglais le cas échéant, sur le site suivant, rubrique « nos fonds »: www.bnpparibas-am.com.

Les opinions exprimées dans le présent document constituent le jugement de la société de gestion de portefeuille à la date de publication du document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La société de gestion de portefeuille n'a pas l'obligation de les tenir à jour ni de les modifier. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux en fonction des considérations légales, fiscales, domiciliaires et comptables qui leur sont applicables avant d'investir dans les instruments financiers afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation et les conséquences de leur investissement, pour autant que ceux-ci soient autorisés. À noter que différents types d'investissements, mentionnés le cas échéant dans le présent document, impliquent des degrés de risque variables et qu'aucune garantie ne peut être donnée quant à l'adéquation, la pertinence ou la rentabilité d'un investissement spécifique pour le portefeuille d'un client ou futur client.

Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Les performances peuvent varier notamment en fonction des objectifs ou des stratégies d'investissement des instruments financiers et des conditions économiques et de marché importantes, notamment les taux d'intérêt. Les différentes stratégies appliquées aux instruments financiers peuvent avoir un impact significatif sur les résultats présentés dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et la valeur des investissements dans les instruments financiers est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial.

Les données de performance, éventuellement présentées dans ce document, ne prennent en compte ni les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts ni les taxes.

Vous pouvez obtenir, en cliquant ici : www.bnpparibas-am.fr/investisseur-professionnel/synthese-des-droits-des-investisseurs /un résumé des droits des investisseurs en français. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE peut décider de cesser la commercialisation des instruments financiers, dans les hypothèses visées par la réglementation applicable.

« L'investisseur durable d'un monde qui change » reflète l'objectif de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France d'inscrire le développement durable dans le cadre de ses activités, sans pour autant que tous les produits gérés par BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ne relèvent de l'article 8, ayant une proportion minimale d'investissements durables, ou de l'article 9 du Règlement Européen 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Vous trouverez plus d'information sous le lien

www.bnpparibas-am.com/en/sustainability

Disclaimer Morningstar:

Droits d'auteur © 2022 Morningstar, Inc. www.morningstar.com Tous droits réservés. La notation globale de chaque fonds, indiquée par une ou plusieurs étoiles, s'appuie sur une moyenne pondérée du nombre d'étoiles attribuées à chaque fonds au cours des périodes de notation de trois, cinq et dix ans. Les informations contenues dans le présent document: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées et (3) leur exactitude, leur exhaustivité et leur caractère opportun ne sont pas garantis. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances du passé ne présument en rien des performances futures.

